

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ  
КАЗАХСТАН  
Каспийский государственный университет технологий и инжиниринга им.  
Ш.Есенова  
Институт «Экономика и право»  
Кафедра «Учет и аудит»

**Мангибаева Дина Джаксиликовна**

**«Финансовая и банковская статистика»**

Методические указания по изучению дисциплины  
(для студентов специальности «Учет и аудит», «Финансы»)

Актау, 2010

УДК 336 (045)

Составитель: Мангибаева Дина Джаксиликовна. «Финансовая и банковская статистика». Методические указания по изучению дисциплины. – Актау: КГУТиИ им.Ш.Есенова, 2010г., с.64.

Рецензент: к.э.н. доцент Имашова Ж.Д.

В настоящих методических указаниях содержатся темы, раскрывающие теоретические и практические аспекты финансовая и банковская статистика. Данное указание включает краткие тезисы лекций по данной дисциплине, а также задания для самостоятельного освоения данного курса.

Рекомендованы к изданию решением Учебно-методического совета Каспийского государственного университета технологий и инжиниринга им.Ш.Есенова.

© КГУТиИ им. Ш. Есенова, 2010 г.

## Содержание

Введение.....	4
Тема 1. Теоретические основы изучения курса «Финансово-банковская статистика».....	6
Тема 2. Статистика Государственного бюджета.....	8
Тема 3. Статистика финансовых результатов деятельности сектора «нефинансовые предприятия».....	12
Тема 4. Банковская статистика.....	16
Тема 5. Денежная статистика.....	19
Тема 6. Статистика страховой деятельности.....	23
Тема 7. Статистика рынка ценных бумаг.....	26
Тема 8. Современные финансовые балансы на макроуровне.....	32
Тема 9. Статистика финансовых ресурсов Республики Казахстан.....	35
Задания на самостоятельную работу студентов.....	39
Список использованной литературы.....	49

## Введение

Работа экономиста любой специальности обязательно связана со сбором, разработкой и анализом всевозможных цифровых данных, которые называются статистическими данными. Статистика как наука зародилась на ранних стадиях капитализма (Англия, Италия, Голландия), так как именно в этих условиях возникла острая необходимость в информации о состоянии производства, источников сырья, рынков сбыта, труда и т. д. В капиталистических странах организуются специальные статистические учреждения, которые систематически ведут большие статистические работы, на предприятиях появляются люди, которые занимаются статистикой. В связи с развитием отношений частной собственности в конце 1990-х гг. Казахстан находилась на переходном этапе к новой модели развития. Соответственно в этот период старые общественные институты уже не работали, а новые еще не сложились, и было необходимо адаптироваться к современной мировой капиталистической практике хозяйствования и выработать национальный вариант рыночной экономики. Современные направления хозяйствования изменили и статистическую систему Казахстана. Начинаясь процесс реформирования статистической методологии, который принес много значительных изменений, но и столкнулся с немалыми трудностями. Казахстан должна приспособить свою методику сбора экономико-статистической информации к требованиям мировых стандартов. В результате этого Агентством статистики Казахстана внедряется Система национальных счетов; создана совершенно новая статистика цен, финансов, труда и занятости, таможи, внешней торговли, бюджетная и банковская статистика. Методика статистического учета также изменилась.

Слово "статистика" - это синоним совокупности фактов, определенных сведений о социально-экономических явлениях и процессах. Определяющей чертой таких сведений является количественная характеристика. Статистикой называют также науку, которая объединяет принципы и методы работы с массовыми числовыми данными.

Исторически развитие статистики связано с образованием государств. Развитие бухгалтерского учета и первичной регистрации фактов, накопление массовых данных и необходимость их обобщения, повышения спроса на информацию заложили фундамент статистики как науки. С развитием математики, прежде всего теории вероятности, совершенствовались методы статистического анализа и расширялась сфера их использования. В XX ст. статистические методы были внедрены почти во все отрасли знаний. Статистика используется при изучении жизненного уровня населения и общественного мнения, оценивании предпринимательских и финансовых рисков, в маркетинге, страховании и тому подобное. Следовательно, объектами статистического анализа могут быть наиболее разнообразные явления и процессы общественной жизни.

Предметом статистики являются размеры и количественные соотношения между массовыми общественными явлениями, закономерности

их формирования, развития, взаимосвязи. В приведенном определении предмета статистики подчеркиваются две принципиальные его особенности. Во-первых, статистика изучает количественную сторону общественных явлений, а во-вторых, она изучает не одиночные, а массовые явления.

Количественная сторона общественных явлений - это в первую очередь их размеры. Изучая количественную сторону явлений, статистика отображает ее в своих числах-показателях и именно этим характеризует конкретную меру явлений, устанавливает общие свойства, выявляет сходство и разницу отдельных черт, объединяет элементы в группы, выявляет определенные типы явлений.

Изучение количественной стороны общественных явлений неразрывно связано с их качественным содержанием. Ведь количественная размерность не существует без качественной определенности. Так, при группировке населения по возрасту статистика разделяет качественно отличные контингенты: дошкольного возраста, школьного, трудоспособного, пенсионного. Однако прежде чем делать расчеты, необходимо определить качественные свойства и границы каждого контингента.

Явления общественной жизни динамичные, они непрерывно меняются и развиваются. Со временем меняются размеры явлений, соотношения и пропорции. Их значение является различными для отдельных объектов, регионов и тому подобное. А после того количественную сторону общественных явлений статистика должна изучать в конкретных условиях пространства и времени.

Другая особенность предмета статистики связана с массовостью общественных явлений. Статистика изучает явления, которые повторяются в пространстве или с течением времени.

## **Тема 1. Теоретические основы изучения курса «Финансово-банковская статистика»**

### **Предмет, метод и задачи финансово-банковской статистики**

На современном этапе значительно возрастает роль финансово-банковской статистики. Особенностями финансово-банковской статистики является то, что благодаря финансам осуществляются образование, распределение и использование денежных средств на нужды производственного процесса и удовлетворение иных общественных потребностей.

Финансы играют важную роль в распределении стоимости, создаваемой в сфере материального производства. Весь процесс распределения и перераспределения общественного продукта обслуживают финансы. Так как через систему финансов осуществляется перераспределение национального дохода, то значительная его часть сосредоточивается в ведущем звене общегосударственной системы финансов - государственном бюджете. В государственном бюджете концентрируется часть создаваемого на предприятиях чистого дохода для планомерного централизованного использования. Перераспределение денежных накоплений между предприятиями, отраслями и экономическими районами посредством государственного бюджета обеспечивает концентрацию капитальных вложений на главных участках народного хозяйства и ее развитие.

Из всего этого следует, что объектом изучения финансово-банковской статистики являются финансы во всех своих формах и проявлениях. Прежде всего, Финансово-банковская статистика изучает количественную сторону массовых явлений и процессов, которые происходят в области общегосударственных финансов, финансов отраслей народного хозяйства и предприятий. Т. е. финансово-банковской статистики определяет размер прибыли, уровень рентабельности, величину налога с оборота, взносов, суммы оборотных средств, ссуд банков и т. д. Все это находится в постоянном движении и изменении и является предметом изучения финансово-банковской статистики. Финансово-банковская статистика изучает их не только с количественной стороны, но также изучает сущность и методологию измерения указанных показателей, т. е. дает им качественную характеристику. Финансово-банковская статистика исследует проблемы финансов в определенных условиях, с учетом времени, места и этапа развития.

Когда многие явления и процессы в системе финансов представлены в форме количественных статистических показателей, они становятся определенными и значимыми. Без количественных статистических характеристик нельзя с полной ясностью представить себе и многие категории политической экономии.

Финансово-банковская статистика - наука, которая является отраслью социально-экономической статистики. Из особенностей предмета исследования можно сделать вывод, что финансово-банковской статистики

не относится к отраслевым статистикам, в отличие от статистики промышленности, сельского хозяйства, транспорта, капитального строительства и т.д. Она является наукой, которая изучает проблемы финансов на всех уровнях управления. Исходя из предмета изучения, в казахстанской финансово-банковской статистике различаются следующие разделы: статистика государственного бюджета, банковская статистика, статистика денежного обращения, статистика страхования, статистика финансов предприятий и отраслей народного хозяйства, которые тесно взаимосвязаны, дополняют и обогащают друг друга.

В рыночных условиях современного общества финансово-банковская статистика имеет связь с управлением и планированием, а также с бухгалтерским и управленческим учетом. Финансово-банковская статистика изучает единичные факты или объекты, как элементы массовых общественных явлений, которые устанавливают тенденции и закономерности.

Финансово-банковская статистика использует различные математические методы и приемы, чтобы можно было проанализировать ту или иную ситуацию в области финансов и сделать необходимые выводы.

### ***1. Наблюдение, сбор данных***

Всякое статистическое исследование начинается с получения необходимой информации. **Статистическое наблюдение** - это первая стадия статистической работы, которая представляет собой научно-организованный учет фактов появления процессов в общественной жизни. Требования, предъявляемые к статистическим наблюдениям: любое наблюдение должно иметь свою программу и организованный план проведения; статистическое наблюдение должно учитывать технику последующей обработки материалов; информация, которую получают при наблюдении, должна быть достоверной, точной, полной и объективно освещать фактическое положение дел. При несоблюдении перечисленных требований результаты будут недостоверными.

### ***2. Сводка, группировка (классификация)***

В результате статистического наблюдения получают материалы, которые содержат данные по каждой единице совокупности. Дальнейшая задача статистики заключается в том, чтобы привести эти материалы в определенный порядок. Эти действия и направлены на то, чтобы создать статистическую сводку.

**Статистическая сводка** - это вторая стадия любого статистического исследования, которое заключается в том, что полученные первичные материалы сводятся вместе, получается статистическая совокупность, которая характеризуется обобщающими показателями. Значение сводки очень велико, если она будет создана с ошибками, то по такой неверной сводке нельзя характеризовать данные, полученные в

результате статистических наблюдений. Сводка, которая включает в себя группировку данных, называется групповой.

**Статистическая группировка** - это основа научной сводки, она представляет собой разделение совокупности общественных явлений на однородные, типичные группы по определенным признакам. Только с помощью группировки можно обработать собранные сведения, чтобы затем получить сводные обобщающие показатели, которые бы позволили произвести углубленный анализ и выявить связи явлений.

### ***3. Анализ (обобщение статистического материала на основе средних, индексных, выборочных методов; метода рядов динамики; корреляционного анализа и корреляционно-регрессионного анализа)***

После того, как будет проведено статистическое наблюдение, с помощью сводки и группировки полученные материалы будут обобщены в сводные статистические таблицы, в которых совокупность представлена в целом и по группам.

Показатели, которыми статистика характеризуется в общем или по группам, называются обобщающими. Эти показатели делятся на три группы: абсолютные величины, которые получаются непосредственно в результате сводки; относительные величины; средние величины.

**Средние величины** - это такие показатели, которые выражают типичные черты и дают обобщающую количественную характеристику для всей совокупности однородных общественных явлений. Средние величины широко применяются в экономике, при их вычислении необходимо соблюдать два важнейших условия:

- 1) средние величины должны рассчитываться для совокупностей, имеющих общие социально-экономические свойства;
- 2) они должны вычисляться не из единичных, а из массовых явлений.

Все явления и процессы общества непрерывно изменяются и развиваются, поэтому статистика не могла бы правильно характеризовать эти явления, если бы она не изучала их в состоянии развития.

#### ***Задачами статистики являются:***

- 1) переход статистики на международную систему учета и статистики;
- 2) разработка СНС и реформирование статистического наблюдения.

## **Тема 2. Статистика Государственного бюджета.**

Государственный бюджет — важный инструмент государственного регулирования экономики. Он определяет формы и методы образования государственных финансовых ресурсов и направления их использования в интересах общества и особенно социально слабо защищенных категорий населения. Основной задачей статистики государственного бюджета является характеристика его основных показателей, определяющих содержание и



направленность фискальной политики. Более конкретно задачи статистики государственного бюджета состоят в том, чтобы определить:

общую величину доходов и расходов государственного бюджета, размер превышения расходов над доходами (дефицит) или доходов над расходами (профицит);

структуру доходов государственного бюджета;

структуру расходов государственного бюджета;

источники финансирования бюджетного дефицита;

размеры государственного внутреннего долга;

эффективность проведения государством фискальной политики;

влияние фискальной политики на экономический рост и уровень жизни населения.

### **Основные концепции, определения и показатели**

Одной из важнейших категорий, применяемых в статистике государственного бюджета, является сектор государственного управления. Определение сектора позволяет установить круг институциональных единиц — государственных организаций и учреждений, — доходы и расходы которых подлежат отражению в государственном бюджете. В сектор государственного управления входят единицы, деятельность которых связана с исполнением функций государственного управления. Эти функции заключаются в проведении государственной политики посредством предоставления услуг нерыночного характера и в перераспределении доходов и богатства. Как правило, перераспределение осуществляется путем налогообложения единиц других секторов экономики, а также путем предоставления пенсий, пособий и других социальных выплат.

В сектор государственного управления не включаются те единицы, которые занимаются реализацией товаров и услуг в крупных масштабах (например, государственные предприятия, производящие товары и услуги с целью их реализации по рыночным ценам) или являются государственными корпорациями. К функциям сектора государственного управления не относятся некоторые функции, осуществляемые органами денежно-кредитного регулирования, такие, как управление валютными резервами и проведение денежно-кредитной политики, любые банковские функции (прием депозитов до востребования, срочных и сберегательных вкладов). Для целей анализа эти виды деятельности объединяются с деятельностью прочих финансовых учреждений в самостоятельный сектор.

Другие важные категории, определяющие характер системы статистических показателей государственного бюджета, отражают природу различных хозяйственных операций, осуществляемых учреждениями государственного управления с единицами, которые относятся к другим секторам экономики:

- поступления или платежи;
- поступления (платежи) невозвратные или возвратные;
- поступления (платежи) возмездные или безвозмездные;

- текущие или капитальные поступления (платежи);
- приобретение финансовых активов или принятие обязательств;
- приобретение финансовых активов для проведения государственной политики или управления ликвидностью.

Определение этих категорий необходимо для правильного отражения экономических операций, имеющих различную экономическую природу (например, распределительные операции и операции, имеющие перераспределительный характер; или поступление ресурсов в доходную часть бюджета, с одной стороны, и поступление ресурсов, не увеличивающее доходную часть бюджета, а финансирующее бюджетный дефицит, с другой).

Основные показатели статистики государственного бюджета.

К основным показателям статистики государственного бюджета относятся (см. табл.1):

- доходы;
- официальные трансферты;
- расходы;
- кредитование минус погашение (чистое кредитование);
- превышение доходов над расходами (профицит) или превышение расходов над доходами (дефицит).

Доходы (как поступления в бюджет) — это обязательные безвозвратные платежи, поступающие в бюджет. Доходы подразделяются на текущие и капитальные. К текущим доходам относятся налоговые и неналоговые поступления.

Налоги — это обязательные, безвозмездные, невозвратные платежи, взыскиваемые государственными учреждениями с целью удовлетворения государственных потребностей. В налоги включается также прибыль, переводимая фискальными, экспортными и импортными государственными монополиями, а также прибыль от государственных монопольных закупок и продаж иностранной валюты (доходы акцизного типа) (см. табл. 2).

Неналоговые поступления — это возмездные поступления (доходы от собственности, сборы, поступления от продажи товаров, услуг и случайных продаж, кассовая прибыль ведомственных предприятий) и некоторые безвозмездные поступления (штрафы, текущие частные пожертвования).

Официальные трансферты (в государственном бюджете) — это безвозмездные, невозвратные, необязательные поступления (имеющие нерегулярный, единовременный, добровольный характер в виде субвенций, дарений, репараций), полученные от других учреждений государственного управления (отечественных и зарубежных) или международных организаций. Поступления безвозмездных, невозвратных, необязательных платежей из негосударственных источников включаются в категорию доходов (например, средства частных организаций, направляемых на строительство больниц).

Расходы — это все невозвратные платежи независимо оттого, являются ли они возмездными или безвозмездными и для каких целей осуществляются

(текущие или капитальные). Трансфертные платежи другим учреждениям государственного управления включаются в расходы и не выделяются в самостоятельную категорию.

Кредитование минус погашение (чистое кредитование) включает операции учреждений государственного управления с финансовыми требованиями к другим секторам, осуществляемые в целях проведения государственной политики. В данную категорию включается предоставление и приобретение акций за вычетом сумм возвращенных кредитов, выручки от продажи акций либо возврата собственного капитала.

Дефицит (или превышение расходов над доходами) государственного бюджета исчисляется как сумма доходов и полученных трансфертов завычетом суммы расходов и «кредитования минус погашение».

Общий объем финансирования дефицита (профицита) равен величине дефицита (профицита) с противоположным знаком. С точки зрения финансирования дефицита он может быть определен как:

Дефицит = (Заимствование — Погашение долга) + Уменьшение остатков ликвидных финансовых средств.

В результате накопления бюджетного дефицита образуется государственный долг. Государственный долг — неоплаченная сумма официально признанных прямых обязательств учреждений государственного управления перед другими секторами экономики и остальным миром, которая образовалась в результате их операций в прошлом и должна быть погашена посредством операций этих учреждений в будущем или переоформлена в бессрочный долг.

На основе статистических данных можно определить влияние факторов, обусловивших отклонение от плана. Например, исходными для налоговых доходов могут два фактора: изменение налоговой базы и налоговой ставки.

Влияние первого фактора на абсолютный прирост налога можно считать по формуле:

$$\text{Прирост } Нб = (B1 - B0) / C0,$$

а абсолютный прирост налога, обусловленный изменением налоговой ставки, рассчитывается по формуле:

$$\text{Прирост } Нс = (C1 - C0) / B1,$$

где B1 и B0 — размер налоговой базы соответственно в отчетном и базисном (плановом) периоде;

C1 и C0 — уровень налоговой ставки соответственно в отчетном и базисном (плановом) периоде.

Алгебраическая сумма прироста налогов в результате этих двух факторов равна общему приросту суммы налоговых доходов по анализируемому виду налогов.

### **Тема 3. Статистика финансовых результатов деятельности сектора «нефинансовые предприятия»**

**Финансы предприятий (организаций)** – хозяйствующих субъектов представляют собой финансовые отношения, выраженные в денежной форме, возникающие при образовании, распределении и использовании денежных фондов и накоплений в процессе производства и реализации товаров, выполнения работ и оказания услуг.

Финансовые отношения предприятий (организаций) различаются по характеру и направленности. Внутри самих предприятий (организаций) финансовые отношения возникают, прежде всего, в процессе образования доходов, формирования и использования целевых фондов внутрихозяйственного назначения для удовлетворения потребностей производственного и потребительского назначения.

Между предприятиями резидентами и нерезидентами происходит движение финансовых ресурсов. Финансовые отношения складываются при вложении средств в акции и облигации других предприятий и получении по ним дивидендов и процентов, движении экспортно-валютной выручки, уплат или получении штрафов в случае нарушения договорных обязательств, участии в распределении прибыли от кооперации производственных процессов и т.д.

Финансовые отношения с банками связаны главным образом с получением и погашением банковских ссуд, уплатой процентов по ним и предоставлением банками за определенное плату во временное пользование свободных денежных средств. Со страховыми компаниями финансовые отношения складываются при образовании и использовании различных страховых фондов.

Финансово-денежные отношения предприятий (организаций) с государством возникают в связи с формированием и использованием бюджетных и внебюджетных фондов и выражаются в форме платежей в бюджет и внебюджетные фонды различных уровней.

Предметом изучения статистики финансов предприятий является количественная характеристика их финансово-денежных отношений с учетом их качественных особенностей, обусловленных образованием, распределением и использованием финансовых ресурсов, выполнением обязательств хозяйствующих субъектов друг перед другом, перед финансово-банковской системой и государством.

**Основными задачами статистики финансов предприятий (организаций) являются:**

- ✓ Изучение состояния и развития финансово-денежных отношений хозяйствующих субъектов;
- ✓ Анализ объема и структуры источников формирования финансовых ресурсов;
- ✓ Определение направлений использования денежных средств;
- ✓ Анализ уровня и динамики прибыли, рентабельности (доходности) предприятия (организации);

- ✓ Оценка финансовой устойчивости и состояния платежеспособности;
- ✓ Оценка выполнения хозяйствующими субъектами финансово-кредитных обязательств.

В статистике финансов предприятий (организаций) применяется система показателей, отражающих финансовое положение хозяйствующих субъектов, поступление, распределение и характер использования денежных средств, размеры и структуру задолженности, в том числе просроченной и др. При статистическом изучении основным закономерностей финансового состояния предприятий (организаций) широко используются методы группировок, структурного анализа, регрессивного и корреляционного анализа, рядов динамики, индексный метод и др.

### **Система показателей финансов предприятий и организаций**

Основными статистическими показателями, позволяющими оценить финансовое положение отраслей экономики и образующих их коммерческих организаций, т.е. организаций преследующих изучении прибыли в качестве основной цели своей деятельности, являются: выручка от реализации (или близкий к нему показатель – объем продаж), прибыль, рентабельность, деловая активность, ликвидность. Первые четыре показателя в нашей стране широко известны и давно используются в статистических расчетах. Они также применяются для анализа финансового положения предприятий и организаций, разных организационно-правовых форм.

В условиях рыночной экономики, когда развитие предприятий и организаций осуществляется в основном за счет собственных средств, важное значение имеет устойчивое финансовое состояние, которое характеризуется системой показателей.

**Прибыль от реализации продукции** определяется как разность между выручкой, полученной от реализации продукции, и затратами на ее производство:

$$Pr = \sum (p-z) q$$

где:  $p$  – цена единицы продукции;

$z$  – затраты на производство единицы продукции;

$q$  – объем продукции.

**Балансовая прибыль предприятия:**

$$Pб = Pr + Pпр + Pвнер$$

где:  $Pб$  – балансовая прибыль;

$Pr$  – прибыль от реализации продукции, работ и услуг;

$Pпр$  – прибыль от прочей реализации, включающей реализацию основных фондов и другого имущества, материальных активов, ценных бумаг и т.п.

$Pвнер$  – прибыль от внереализационных операций (сдача имущества в аренду, долевое участие в деятельности других предприятий и т.д.)

**Чистая прибыль** представляет собой разность между балансовой прибылью и суммой платежей в бюджет.

Показатели прибыли характеризуют абсолютный финансовый эффект хозяйственной деятельности предприятия. Для объективной оценки конечных результатов деятельности предприятия, возможности сравнительного анализа определяется относительный размер прибыли, который принято называть рентабельностью.

Различают три показателя рентабельности: общая рентабельность, рентабельность реализованной продукции, рентабельность капитала.

**Общая рентабельность определяется по формуле:**

$$Po = \frac{Пб}{Ф} \times 100\%$$

где  $Пб$  – общая сумма балансовой прибыли;

$Ф$  – среднегодовая стоимость основных производственных средств, нематериальных активов и материальных оборотных средств.

По экономическому содержанию показатель общей рентабельности характеризует величину прибыли, получаемую на 1 тг. среднегодовой стоимости основных производственных фондов, нематериальных активов и материальных оборотных средств.

Деловая активность предприятия (организации) в финансовом отношении определяется с помощью показателя **общей оборачиваемости капитала**, который определяется по формуле:

$$Ok = \frac{B}{K}$$

где:  $B$  – выручка от реализации продукции;

$K$  – капитал предприятия (организации): основной капитал, материальные оборотные средства, нематериальные активы, фонды обращения.

Общая оборачиваемость капитала характеризует число кругооборотов имущества предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем выручки от реализации продукции, приходящийся на 1 рубль капитала предприятия. Из формулы видно, что увеличение числа оборотов ведет либо к росту выпуска продукции на 1 рубль имущества предприятия, либо к тому, что на этот же объем продукции требуется затратить меньше капитала.

Одним из важнейших критерием финансового положения предприятия является оценка его платежеспособности – способности предприятия рассчитываться по своим внешним обязательствам. Для этого используются три коэффициента: покрытия, общей и абсолютной ликвидности.

Для прогнозирования платежеспособности предприятия (организации) с учетом своевременных расчетов с дебиторами и кредиторами определяется **коэффициентом общей ликвидности:**

$$K_{ликв} = \frac{Дса}{КЗ}$$

где Дса – денежные средства, вложения в ценные бумаги, запасы товарно-материальных ценностей, дебиторская задолженность;

КЗ – краткосрочная задолженность.

Снижение коэффициента ликвидности означает, что даже при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами платежеспособность предприятия (организации) ухудшилась.

**Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (коэффициент финансовой устойчивости)** используется в том случае, если необходимо определить, может ли предприятие (организация) привлекать в хозяйственный оборот чужие источники (заемные средства). Коэффициент устойчивости определяется по формуле:

$$K_{уст} = \frac{Кз}{Сс}$$

где Кз – кредиторская задолженность и другие заемные средства (без кредитов банков и займов).

Оптимальным считается вариант, если  $K_{уст} = 1$ . Если  $K_{уст} > 1$ , то собственных средств явно недостаточно для покрытия чужих средств.

**Средняя продолжительность одного оборота оборотных средств** показывает время (в днях), в течение которого средства могут обернуться 1 раз, и определяется по формуле:

$$n = \frac{Д}{Ко}$$

где: Д – число дней в периоде (30,90,360).

### **Источники статистической информации**

Статистическая информация о финансах основывается на текущей отчетности финансово-банковских органов, предприятий и организаций и на специальных обследованиях, проводимых в рамках финансово-кредитной системы.

Показатели экономической статистики исчисляются на основе первичной информации о деятельности хозяйствующих субъектов (предприятий, организаций учреждений, физических лиц), которая собирается из разных источников как статистическим службами, так и другими ведомствами.

Источниками статистической информации данных о показателях, отражающих финансовое положение предприятия, осуществляется на основе, формирующейся государством, статистической и бухгалтерской отчетности.

Эти виды отчетности тесно связаны между собой, так как они основываются на данных бухгалтерского учета, но между ними есть и различия.

Бухгалтерская отчетность отражает экономическое состояние предприятия и ориентирована, как правило, на обеспечение потребностей руководства предприятий и их владельцев в информации для анализа производственного процесса и результатов хозяйственной деятельности и принятия управленческих решений.

Главным отчетным документом является бухгалтерский баланс, в котором отражается состояние имущества предприятия на начало и конец отчетного периода, что позволяет проследить также изменения в его объеме и структуре.

Статистическая отчетность собирается и обрабатывается для обеспечения информацией, необходимой для анализа состояния и развития различных отраслей экономики, а также для предоставления учреждениям государственного управления данных, необходимых для принятия решения по вопросам экономической политики. Статистическая отчетность основывается на данных бухгалтерского учета, но показателей в ней больше, чем в бухгалтерской отчетности, и для получения некоторых из них требуются специальные расчеты и оценки.

#### **Тема 4. Банковская статистика**

##### **Предмет, методы и задачи банковской статистики**

Банковская статистика - отрасль финансовой статистики, задачами которой являются получение информации для характеристики выполняемых банковской системой функций, разработка аналитических материалов для потребностей управления денежно-кредитной системой страны, прежде всего кредитного и кассового планирования и контроля за использованием планов.

##### Цель банковской статистики:

1. Макроцель: обеспечить
  - характеристику деятельности банковской системы;
  - оценку её результатов;
  - прогнозирование результатов деятельности банка.

А также выявить факторы, определяющие результаты и оценку влияния банковской деятельности на развитие рыночных отношений и её вклад в конечные экономические результаты.

2. Микроцель:

- выявление факторов доходности, поддержания ликвидности;
- определение оценки степени риска при предоставлении банковских услуг и их минимизации;
- соблюдение установленных Центробанком экономических нормативов.

Объекты банковской статистики - совокупность банковской деятельности.

Банковская статистика изучает:



1. аккумуляцию временно свободных денежных средств государственных, кооперативных объединений, предприятий, организаций, учреждений, общественных организаций, и населения;

2. кратко- и долгосрочное кредитование народного хозяйства и населения.

3. финансирование капвложений;

4. безналичные расчеты;

5. оборот наличных денег через кассы кредитных учреждений;

6. сберегательное дело;

7. кассовое исполнение бюджета.

Статистика изучает банковскую систему и её деятельность в различных аспектах: по количеству, формам собственности и назначению банков, видам кредитно-расчетного обслуживания, ассортименту оказываемых услуг.

Субъектом статистического анализа являются как сами банки, так и другие кредитные учреждения, реальные и потенциальные клиенты и корреспонденты, физические и юридические лица.

Задачи банковской статистики определяются содержанием и спецификой её предмета. Они ограничиваются статистическим изучением совокупности объективно обусловленных экономических отношений внутри банковской системы, а также отношений элементов банковской системы с финансовой системой в целом и её элементами.

Общее руководство статистикой в банках возложено на ЦБ РК. Выполняя эту функцию, он:

а) разрабатывает совместно с другими заинтересованными структурами банковской системы формы внутрибанковской отчетности;

б) определяет методологию исчисления отдельных показателей деятельности банковской системы;

в) организует своевременное получение статистической информации и обобщает полученные показатели путем сводки;

г) осуществляет инструктивно-методологическую и консультативную работу по организации и проведению статистических исследований банковских операций;

д) по согласованию с Агентством статистики РК подготавливает инструкции, статистические формы и другие нормативные документы.

В настоящее время действует вертикальная схема сбора информации.

Кредитные информации в установленные сроки и по определенной форме представляют статистическую отчетность в ГТУ, а затем информация направляется в ЦБ РК, где сводится по системе в целом. Эта система сбора информации является трудоемкой и громоздкой, поэтому внедряются новые принципы сбора данных, позволяющие значительно сокращать сроки и трудоемкость работ при сохранении и обеспечении высокого качества статистического материала. Сейчас уже действуют методы выборочного обследования конкретных организаций.

Цели сбора банковской информации:

1) формирование национальной статистики. Информация хотя и собирается в отдельных КО, предназначена для анализа основных тенденций, происходящих в стране в целом или в её регионах (не раскрывая инфляцию по отдельным банкам).

2) сбор информации для осуществления надзора и контроля за деятельностью КБ. Информация собирается на основании нормативной финансовой отчетности на условиях соблюдения конфиденциальности для контроля за динамикой показателей эффективности работы конкретных банков.

Система показателей банковской статистики состоит из показателей четырех уровней:

1. Исходные показатели. Содержатся в статистических источниках или получают расчетным путем из содержащихся в статистических источниках.

Исходные показатели характеризуют основные факторы уровня развития банковской системы региона или страны в целом.

2. Базовые индексы, получаемые на основе исходных показателей, и характеризующие отличие основных фактов уровня развития банковской системы региона от среднероссийского уровня.

3. Индекс сравнительной привлекательности условий банковской деятельности. Является итоговым сравнительным индексом и рассчитывается по следующей формуле:

$$I_{cn} = J_{\phi n} J_{\kappa \phi n} \frac{1}{J_{\pi \kappa}} J_{\partial o} J_{\kappa \phi}$$

где  $J_{cn}$  - индекс сравнительной привлекательности условий банковского дела.

$J_{\phi n}$  - индекс объема финансовых потоков.

$J_{\kappa n \phi}$  - индекс концентрации финансовых потоков.

$J_{\kappa \phi}$  - индекс количества финансов.

$J_{\partial \kappa}$  - индекс доли нефинансовых операций.

$J_{\partial a}$  - индекс динамики реальных активов.

4. Удельные показатели развития банковской системы.

Практически все активы и пассивы подвержены определенному риску. КБ должен обеспечить такую структуру активов и пассивов, чтобы свести риск к минимуму, а доходы максимально увеличить.

Показатели статистики активов можно разделить на группы в зависимости от состава:

1. показатели движения кассовой наличности. Для определения объемов, источников поступления наличных денег в кассы коммерческих банков и направлений их выдачи, а также выпуска или изъятия из обращения составляется прогноз кассовых оборотов по приходу, расходу и эмиссионному результату. Прогнозируемые расчеты ожидаемой эмиссии денег используются РКЦ при составлении заявок на подкрепление оборотной

кассы. Прогноз кассовых оборотов составляется на основе динамических рядов данных о кассовых оборотах учреждений Центрального Банка и кредитных организаций, на основе кассовых заявок, получаемых от обслуживаемых предприятий. структура поступлений и выдач наличных денег позволяет проанализировать глубинные процессы в экономике, выявить тенденции их изменения и разработать адекватные меры регулирования;

2. показатели статистики инвестиционных операций:
  - стоимостной объем и структура портфеля ценных бумаг;
  - стоимостной объем и структура новых эмиссий, количество эмиссий;
  - торговый оборот по ценным бумагам, количество совершенных сделок, оборачиваемость ценных бумаг;
  - показатели, характеризующие риск, ликвидность и доходность ценных бумаг;
3. показатели статистики кредита:
  - длительность пользования кредитом;
  - количество оборотов кредита;
  - показатели обеспечения кредита и т.д.;
4. показатели статистики основных фондов (показатели стоимости и переоценки, состояния и динамики основных фондов);
5. бухгалтерский баланс.

## **Тема 5. Денежная статистика**

### **Предмет и задачи статистики денежного обращения и кредита**

Предметом изучения статистики денежного обращения и кредита является количественная характеристика массовых явлений в сфере денежного обращения и кредитных отношений.

Денежное обращение- это движение денег во внутреннем обороте в наличной и безналичной формах в процессе обращения товаров, оказания услуг и совершения различных платежей. Денежное обращение охватывает движение не только товаров и услуг, но и ссудного и фиктивного капитала. Значительная часть платёжного оборота в странах с рыночной экономикой приходится на финансовые операции, т.е. на сделки с различными видами ценных бумаг, ссудные операции, налоговые платежи и прочие финансовые сделки, большая часть денежного оборота осуществляется в безналичной форме, что связано с резким увеличением платёжно-расчетных операций.

Кредит- предоставление на основе возвратности и возмездности финансовых ресурсов одним хозяйствующим субъектом другому.

Денежно-кредитное регулирование- система мероприятий государства, направленная на стабилизацию денежного обращения, валютной системы, улучшение функционирования кредитной системы. Путём изменения денежной массы кредитных ресурсов государство воздействует на экономику. Конкретный механизм такого воздействия корректируется в

связи с колебаниями экономической конъюнктуры. Центральный банк при денежно-кредитном регулировании использует такие приёмы, как регулирование учётной ставки, изменение нормы обязательных резервов банков, проведение операций с государственными ценными бумагами.

Задачами статистики денежного обращения и кредита являются:

- определение размеров денежной массы и её структуры;
- отображение денежного обращения и оценка факторов, влияющих на обесценение денег;
- характеристика кредитной политики;
- статистическое изучение форм кредита;
- изучение ссудного процента.

### **Категории, классификации и система статистических показателей денежного обращения**

Система статистических показателей, характеризующих денежное обращение, основывается на категориях, связанных с функциями денег, определениями денежной массы и её структуры.

Деньги выполняют меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления и сбережения. Во внешнеэкономических отношениях деньги функционируют как мировые деньги.

В соответствии с указанными функциями система показателей денежного обращения включает следующие показатели:

- денежная масса и её структура;
- обеспеченность денежными знаками обращения национальной экономики и покупательная способность денежной единицы (национальной валюты);
- показатели, отражающие операции на счетах, с депозитами, золотым запасом государства;
- показатели, отражающие операции с валютой в международных экономических отношениях. В процессе обращения товаров, оказания услуг и совершения различных платежей осуществляется движение денег во внутреннем обороте в наличной и безналичной формах. Вся денежную массу можно представить как совокупный денежный агрегат (M3), включающий в качестве составных частей денежные агрегаты M0, M1, M2. При построении этих агрегатов каждая последующая величина возрастает на предыдущую.

В Казахстане исчисляется четыре показателя. В казахстанской практике категория «совокупная денежная масса» (денежный агрегат M3) как сумма всех наличных и безналичных средств в обращении достаточно близка к международным стандартам, хотя имеются некоторые отличия в понимании совокупной денежной массы, и особенно в трактовке её составляющих - денежных агрегатов M1 и M2.

Так, в соответствии с международными рекомендациями в денежном агрегате M1 помимо M0 учитываются только вклады до востребования, а в Казахстане – не только вклады до востребования, но и срочные вклады населения и предприятий в коммерческих банках, а также средства на расчётных, текущих и специальных счетах предприятий, населения и

местных бюджетов. Напротив, в международных рекомендациях денежный агрегат М2 по сравнению с денежным агрегатом М1 расширяется за счёт сертификатов и находящихся в продаже ценных бумаг, тогда как в российской практике сертификаты и облигации госзайма включаются в денежный агрегат М3.

В состав совокупной денежной массы входят следующие показатели:

1. Денежный агрегат М0 – наличные деньги в обращении, т.е. не включая наличные деньги, держателем которых является банковская система.

2. Средства на расчётных, текущих и специальных счетах предприятий, населения и местных бюджетов.

3. Депозиты населения и предприятий в коммерческих банках.

4. Депозиты населения до востребования в сберегательных банках.

5. Средства Госстраха.

Денежный агрегат М1 = (М0 + п.2 + п.3 + п.4 + п.5).

6. Срочные депозиты населения в сберегательных банках.

Денежный агрегат М2 = (М1 + п.6).

7. Сертификаты и облигации госзайма.

Денежный агрегат М3 = (М2 + п.7).

Самостоятельным компонентом денежной массы является показатель денежной базы. Денежная база включает денежный агрегат М0 (наличные деньги в обращении), денежные средства в кассах банков, обязательные резервы коммерческих банков в Центральном банке и их средства на корреспондентских счетах в Центральном банке. Для контроля за динамикой денежной массы, анализа возможности коммерческих банков расширить объёмы кредитных вложений в экономику используется показатель «денежный мультипликатор».

Денежный мультипликатор – это коэффициент, характеризующий увеличение денежной массы в обороте в результате роста банковских резервов. Он рассчитывается по формуле:

$M2/H = (C+D) / (C+R) = (C/D + 1) / (C/D + R/D)$ , где М2 – денежная масса в обращении;

Н – денежная база;

С – наличные деньги;

Д – депозиты;

Р- обязательные резервы коммерческих банков.

Предельная (максимально возможная) величина денежного мультипликатора находится в обратной зависимости к ставке обязательных резервов, устанавливаемой Центральным банком для коммерческих банков.

**Категории, классификации и система статистических показателей кредита.**

Кредит является средством межотраслевого и межрегионального перераспределения денежного капитала. Цель кредитной политики – воздействие на экономическую конъюнктуру с помощью кредита. В условиях рыночной экономики кредитная политика направлена либо на

стимулирование кредита, либо на его ограничение. При регулировании кредитования Центральный банк, который проводит кредитную политику, использует такой приём, как изменение объёма кредитов и уровня процентных ставок, рынка ссудного капитала.

При кредитных сделках заключается договор займа, или ссуды. В современных условиях все ссуды оформляются в виде денежного кредита, а кредитные отношения являются частью всех денежных отношений.

Под кредитными отношениями подразумеваются денежные отношения, связанные с предоставлением и возвратом ссуд, организацией денежных расчётов, эмиссией денежных знаков, кредитованием инвестиций, использованием государственного кредита, проведением страховых операций и т.д. Деньги выступают как средство платежа всюду, где присутствует кредит.

Кредит охватывает движение капитала и постоянное движение различных общественных фондов. Благодаря кредиту в хозяйстве эффективно используются средства, высвобождаемые в ходе работы предприятий, в процессе выполнения государственного бюджета, а также сбережения отдельных граждан и ресурсы банков.

В состав ресурсов для кредитования входят:

- денежные резервы предприятий и организаций, высвобождающиеся в процессе кругооборота капитала;
- денежные резервы, выступающие в виде специальных фондов, а также фонд амортизационных отчислений, используемые для капиталовложения;
- государственный денежный резерв, состоящий из текущих денежных ресурсов бюджета;
- фонд денежных средств, специально выделяемый для развития кредитных отношений (например, для долгосрочного кредитования капиталовложений);
- денежные накопления населения, аккумулируемые банками;
- эмиссия денежных знаков, осуществляемая в результате роста оборота наличных денег.

При кредитных сделках следует руководствоваться важнейшими принципами, благодаря которым обеспечивается возвратное движение средств и на основе которых определяется порядок выдачи и погашения ссуд.

Принципами кредитования являются: возвратность, срочность, обеспеченность ссуд, целевое использование, платность (возмездность). В соответствии с указанными принципами организуется оперативно-бухгалтерская работа заемщиков и кредиторов. Важными классификациями, применяемыми при формировании системы статистических показателей кредита, являются классификации кредитных операций по функциям кредита и по формам кредита.

Рассматриваются три функции кредита:

1. распределение на возвратной основе денежных средств (распределительная функция);

2. создание кредитных средств обращения и замещения наличных денег (эмиссионная функция);

3. осуществление контроля за эффективностью деятельности экономических субъектов (контрольная функция).

В современных условиях известны следующие формы кредита: банковский, коммерческий, заимствования государством, потребительский, межбанковский, межхозяйственный, международный.

## **Тема 6. Статистика страховой деятельности**

### **Социально-экономическая сущность страхового дела и задачи статистического изучения.**

**Страхование**- это необходимый элемент производственных отношений, оно связано с возмещением материальных потерь в процессе общественного производства и является важнейшим условием нормального, непрерывного и бесперебойного воспроизводственного процесса. Услуги страхования распространяются на страховом рынке. Страховой рынок- это особая сфера денежных отношений. Где объектом купли- продажи выступает специфическая услуга- страховая защита, формируются предложение и спрос на нее.

Основными признаками, характеризующими специфику данной экономической категории, являются:

- вероятностный, случайный характер возникновения страхового случая, связанный с рисковым характером рыночной экономики.

**Страховой случай** — это наступление неожиданных, непредсказуемых и непреодолимых событий, влекущих за собой возможность нанесения материального или морального ущерба юридическим и физическим лицам;

- возможность количественной оценки нанесенного ущерба с помощью натуральных и денежных измерителей;

- объективная необходимость перераспределения ущерба в статике и динамике, т.е. по горизонтали между территориальными субъектами и во времени;

- возвратность средств, мобилизованных в страховой фонд. Страховые взносы каждого страхователя имеют только одно назначение — возмещение вероятной суммы ущерба в определенном масштабе и в течение определенного периода.

Формы — обязательное и добровольное страхование. Общество в лице государства устанавливает законом обязательное страхование, т.е. обязывает определенный круг страхователей вносить фиксированные страховые платежи, когда необходимость возмещения материального или иного ущерба или оказания денежной помощи касается интересов не только конкретного страхователя, но и общества в целом. Иными словами, обязательная форма страхования распространяется на приоритетные объекты страховой защиты.

В соответствии с классификацией ЕЭС существуют следующие виды страхования.

### 1. Долгосрочное страхование

- страхование жизни и аннуитетов;
- страхование к бракосочетанию и рождению ребенка;
- связанное долгосрочное страхование;
- непрерывное страхование здоровья;
- страхование тонтин;
- страхование возмещения капиталов;
- страхование пенсий;
- индустриальное страхование жизни.

### 2. Общие виды страхования:

- от несчастных случаев;
- на случай болезни;
- автомобилей;
- железнодорожного подвижного состава;
- самолетов;
- судов;
- транспортное страхование грузов;
- от пожаров и стихийных бедствий;
- имущества;
- гражданской ответственности водителей автотранспорта;
- гражданской ответственности владельцев авиакомпаний;
- гражданской ответственности судовладельцев;
- общей ответственности. По этому виду различают страхование задолженности и страхование на случай возмещения вреда, которое также называют страхованием общей гражданской ответственности;
- кредитов и депозитов;
- от финансовых потерь, связанных со злоупотреблениями работающих по найму;
- от прочих финансовых потерь;
- судебных издержек.

### Основные показатели статистики страхования и методология их исчисления.

**Страхование** — процесс двусторонний. Основные субъекты страхования следующие.

**Страхователь (полисодержатель)** — дееспособное физическое или юридическое лицо, уплатившее страховой взнос и вступившее в конкретное страховое обязательство со страховщиком.



**Страховщик** — юридическое лицо любой организационно-правовой формы, предусмотренной законодательством РК, созданное для осуществления страховой деятельности и получившее в установленном законом порядке лицензию на эту деятельность на территории России.

**Страховые посредники** являются связующим звеном между страховой компанией и ее клиентами — они выполняют непосредственное страховое обслуживание.

**Страховые агенты** — физические или юридические лица, осуществляющие свою деятельность от имени страховщика и по его поручению в соответствии с предоставленными полномочиями.

**Страховые брокеры** — юридические или физические лица, зарегистрированные в установленном порядке в качестве предпринимателей, осуществляющие посредническую деятельность по страхованию от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика.

**Страховой взнос** — плата за страхование, которую страхователь обязан внести страховщику по договору страхования или по закону. Размер страхового взноса исчисляется в соответствии со страховым тарифом.

Расчет величины ежегодного прироста (снижения) совокупного резерва взносов осуществляется сальдовым методом. Формула имеет следующий вид:

$$P = Д - В - У - Н - О - П,$$

где

**Р** — годовой прирост резерва взноса;

**Д** — поступления страховых взносов и других доходов;

**В** — фактические выплаты страховых сумм в соответствии с договорами наступления страхового случая;

**У** — заложенная в тарифах сумма выплат в связи с наступлением страхового случая. Она определяется как произведение установленного среднего тарифного норматива на число сотен страховой суммы в соответствии с заключенным договором;

**Н** — заложенная в тарифах сумма расходов на содержание страховых органов, которая исчисляется в установленном проценте от поступивших за год взносов по различным видам страхования;

**О** — остаток резерва взносов, образующийся при выплатах выкупных сумм, поскольку размер выкупной суммы несколько меньше накопившегося резерва на момент досрочного прекращения договора с правом на выкуп. Он исчисляется в установленном проценте от выплаченных выкупных сумм;

**П** — прибыль от фактических выплат в связи с наступлением страхового случая и расходов по ведению дела.

**Страховой тариф** — это цена страховой услуги, которая исчисляется на основании актуарных расчетов. С помощью методов страховых финансовых вычислений и на базе статистических расчетов частоты наступления страхового случая в связи с основами теории рисков определяется размер страхового тарифа для разных видов страхования, на раз-

личных рыночных сегментах, в зависимости от ряда внешних и внутренних факторов.

**Страховой риск** — вероятность наступления страхового случая. Совокупность рисков, при которой большое количество застрахованных объектов или несколько объектов со значительными страховыми суммами может быть затронуто одним и тем же страховым случаем (например, наводнение), в результате чего возникает крупный убыток, называют *кумуляцией*. Кумуляция может иметь место и по одному объекту (перевозка на одном судне грузов, совокупная страховая сумма которых может иметь значительные размеры). В перестраховании кумуляция возникает в тех случаях, когда страховое (перестраховочное) общество участвует в ряде перестраховочных и ретроцессионных договоров, в которые включены одни и те же риски.

Анализ финансового состояния страхователя осуществляется аналогично анализу уровня кредито- и платежеспособности клиентов банков.

## **Тема 7. Статистика рынка ценных бумаг**

### **Содержание и структура рынка ценных бумаг**

#### **Понятие ценных бумаг**

Согласно ГК РК, «ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении». Ценная бумага - это также денежный документ, удостоверяющий отношение займа лица, выпустившего такой документ, по отношению к владельцу документа. «С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности». Для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, «достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном)».

Ценные бумаги могут существовать в форме обособленных документов или записей на счетах.

Если говорить о более общей классификации ценных бумаг, то можно разделить их на три основных категории:

- облигации;
- акции;
- ценные бумаги, дающие право на другие ценные бумаги.

#### **Сущность рынка ценных бумаг.**

Рынок ценных бумаг - это составная часть рынка любой страны. Основой рынка ценных бумаг являются товарный рынок, деньги и денежный капитал. Первый является надстройкой над вторыми, производным по отношению к ним. Ценные бумаги являются фондовыми активами, и тот рынок, где они обращаются, то есть рынок ценных бумаг, называют также фондовым рынком.

Фондовый рынок делится на внебиржевой (первичный) и биржевой оборот, а также рынок через прилавок - "уличный" рынок.

Казахстанский фондовый рынок представляет собой один из развивающихся рынков. Он характерен наличием значительного числа акционерных обществ, большинство из которых не состоят в листинге ни одной из торговых площадок, но, тем не менее, представляет определенный интерес для инвестиций.

Из ценных бумаг обращаются, в основном, обыкновенные и привилегированные акции компаний. Зарождается сектор корпоративных долговых обязательств. Многие компании начинают видеть преимущества этого способа финансирования своей операционной деятельности. Кроме того, есть надежды на возрождение рынка производных ценных бумаг, которые бы дали возможность управлять валютными, процентными и портфельными рисками.

### **Виды фондовых рынков**

При рассмотрении рынка ценных бумаг для понимания его сущности следует рассмотреть его классификацию. Согласно ей, можно построить целый ряд параллельных классификаций:

- первичный и вторичный;
- организованный и неорганизованный;
- биржевой и внебиржевой;
- традиционный и компьютеризированный;
- кассовый и срочный

Небезынтересно будет остановиться на приведенных терминах более подробно и описать значение каждого из них.

*Первичный рынок* – рынок, на котором эмитированная и только что поступившая в продажу ценная бумага приобретает ее первым владельцем.

*Вторичный рынок* - это сфера, где ценная бумага обращается после того, как ее приобрел первый покупатель, и она - по крайней мере один раз - меняет своего владельца.

*Организованный рынок ценных бумаг* – это рынок, на котором обращение ценных бумаг осуществляется на основе твердо установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками - участниками рынка, по поручению других участников рынка.

*Неорганизованный рынок* – это рынок, на котором обращение ценных бумаг допускается без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

*Биржевой рынок* – это рынок, на котором производится торговля ценными бумагами через фондовые биржи.

*Внебиржевой рынок* – это рынок, участники которого проводят торговлю ценными бумагами, минуя фондовую биржу.

## **Структура и функции рынка ценных бумаг**

В целом, рынок ценных бумаг представляет собой сложную систему со своей структурой. Организационно рынок ценных бумаг включает несколько элементов:

1. Нормативная база рынка;
2. Инструменты рынка - ценные бумаги всех разновидностей;
3. Способы организации торговли ценными бумагами;
4. Участники рынка.

Фондовый рынок имеет два типа функций: общерыночные и специфические.

К общерыночным функциям можно отнести:

- возможности извлечения прибыли от сделок;
- обеспечение условий для нормального взаимодействия покупателей и продавцов;
- доступность информации путем наличия четкой и бесперебойной системы приема, передачи и обработки данных, поступающих от участников сделок;
- правила торговли, обеспечивающие порядок разрешения споров между участниками;
- инфраструктура, включающая в себя систему специальных организаций, обслуживающих клиентов (депозитарии, расчетно-денежные, клиринговые и регистрационные центры).

К специфическим относят:

- страхование ценовых и финансовых рисков;
- дополнительные требования к эмитентам и членам биржи.

### **Основные виды деятельности на фондовом рынке**

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг подразделяется на следующие виды:

- перераспределение денежных ресурсов и финансовое посредничество;
- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- деятельность по организации торговли ценными бумагами;
- организационно-техническое обслуживание операций с ценными бумагами;
- депозитарная деятельность;
- консультационная деятельность;
- деятельность по ведению и хранению реестра акционеров;
- расчетно-клиринговая деятельность по ценным бумагам;
- расчетно-клиринговая деятельность по денежным средствам (в связи с операциями с ценными бумагами).

*Дилерской деятельностью* признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи ценных бумаг с обязательством покупки

и продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам (инвестиционная компания).

*Брокерская деятельность* схожа с дилерской и отличается от нее лишь тем, что брокер – т.е. лицо, осуществляющее брокерскую деятельность – действует не от своего имени и не за свой счет, а по поручению, за счет и от имени клиента.

*Деятельность по организации торговли ценными бумагами* - это предоставление услуг, способствующих заключению сделок с ценными бумагами между профессиональными участниками рынка ценных бумаг (фондовые биржи, фондовые отделы товарных и валютных бирж, организованные внебиржевые системы торговли ценными бумагами).

*Депозитарной деятельностью* признается деятельность по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги (специализированные депозитарии, расчетно-депозитарные организации, депозитарии инвестиционных фондов).

*Консультационной деятельностью* признается предоставление юридических, экономических и иных консультаций по поводу выпуска и обращения ценных бумаг (инвестиционный консультант).

*Деятельность по ведению и хранению реестра* - это оказание услуг эмитенту по внесению имени [наименования] владельцев именных ценных бумаг в соответствующий реестр, (специализированные регистраторы).

*Расчетно-клиринговая деятельность* по денежным средствам - это деятельность по определению взаимных обязательств или по поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами (расчетно-депозитарные организации, клиринговые палаты, банки и кредитные учреждения).

### **Краткая характеристика участников рынка ценных бумаг**

*Участники рынка ценных бумаг* - это физические лица или организации, которые продают или покупают ценные бумаги или обслуживают их оборот и расчёты по ним; это те, кто вступает между собой в определённые экономические отношения по поводу обращения ценных бумаг.

Существуют следующие основные группы участников фондового рынка:

- *эмитенты* - те, кто выпускает ценные бумаги в обращение;
- *инвесторы* - все те, кто покупает ценные бумаги, выпущенные в обращение эмитентами;
- *фондовые посредники* - это торговцы, обеспечивающие связь между эмитентами и инвесторами на рынке ценных бумаг;
- *организации, обслуживающие рынок ценных бумаг*, - могут включать организаторов рынка ценных бумаг (фондовые биржи или небиржевые организаторы рынка), расчётные центры (Расчётные палаты, Клиринговые центры), регистраторов, депозитарии, информационные органы или организации;
- *государственные органы регулирования и контроля* - высшие органы управления (Президент, Правительство), министерства и ведомства (Минфин РК, другие), Центральный банк РК.

### **Система показателей рынка ценных бумаг**

Для характеристики биржевого рынка применяется определенная система показателей, которые дают понятие о том, в каком состоянии в текущий момент пребывает рынок, каковы его основные особенности, какого рода тенденции в нем отмечаются. Система такого рода показателей называется биржевой статистикой.

Помимо прочих характеризующих рынок индексов и показателей, она включает в себя такие его свойства, как:

*капитализация рынка* – как можно заключить из названия, определяет стоимость капитала, обращающегося на рынке, или, другими словами, суммарную рыночную стоимость акций, которые предложены на нем к продаже. Чтобы определить капитализацию, надо произвести следующее простое арифметическое действие:

$$K = PCa * Чa, \text{ где}$$

K-капитализация,

PCa - рыночная стоимость акций, находящихся в обращении,

Чa - число акций, находящихся в обращении.

*котировка ценных бумаг* – представляет собой соотношение между текущим спросом и предложением ценные бумаги. Это соотношение выражается разнице между наиболее высокой ценой в нереализованных заявках и наиболее низкой ценой в нереализованных предложениях о продаже.

*биржевой оборот* - это сумма стоимостных объемов зарегистрированных биржевых сделок по купле-продаже ценных бумаг. Биржевой оборот измеряется за определенный период времени. Он выражается в процентах от уровня капитализации рынка.

*курс ценной бумаги* – ее цена в данный момент времени на данном рынке.

*доходность акции* – отношение суммы дивиденда по акции к ее рыночной цене.

*коэффициент выплаты дивидендов* – рассчитывается по формуле

$$K_{вд} = П_d / П_в, \text{ где}$$

П<sub>д</sub> - чистая прибыль, выплаченная в виде дивидендов на обыкновенные акции

П<sub>в</sub> - вся чистая прибыль, полученная на обыкновенные акции

Кроме того, ценные бумаги характеризуются финансовыми коэффициентами, которые выражаются следующими отношениями:

Общая величина дивидендов / размер прибыли на одну обыкновенную акцию.

Рыночная цена ценной бумаги / прибыль эмитента, приходящаяся на одну акцию.

### **Биржевые индексы.**

Биржевые индексы являются ключевыми показателями для статистического измерения, исследования и прогнозирования общего положения в фондовой торговле и положения в отдельных отраслях.

Биржевые индексы могут исчисляться по разной методике: одни являются простыми средними величинами (средними арифметическими) движения курсов акций; другие же рассчитываются средневзвешенные величины, где в качестве весов выступают чаще всего показатели базисной рыночной стоимости обращающихся на рынке акций каждой включенной в его состав корпорации. С точки зрения базы измерения индексы также могут быть различными: одни из них могут представлять рынок в целом, другие - конкретную отрасль или сектор рынка.

К наиболее значимым и популярным в мире индексам относятся:

- индексы Доу-Джонса (промышленный, транспортный, коммунальный и составной - простые средние показатели);

- индексы "Стэндард энд пуэрз" ("Стэндард энд пуэрз-500" - взвешенный по рыночной стоимости индекс акций 500 корпораций, "Стэндард энд пуэрз-100" - взвешенный показатель акций корпораций, имеющих зарегистрированные опционы на Чикагской бирже опционов)

- др. индексы.

Наиболее известным фондовым индексом, ежедневно публикуемым в известных финансовых газетах стран Запада, является индекс Доу-Джонса (разработан в 1897 г. Ч. Доу и Э. Джонсом - США). Этот индекс рассчитывается для промышленных и транспортных акций, обращающихся на Нью-Йоркской фондовой бирже. С 1929 г. рассчитывается индекс Доу-Джонса и для акций коммунальных предприятий. В настоящее время индекс Доу-Джонса по акциям включает четыре автономных показателя: индекс по 30 промышленным компаниям, индекс по 20 транспортным компаниям, индекс по 15 коммунальным предприятиям и сводный индекс по всем 65 компаниям. Из перечисленных индексов наибольшее распространение получил первый из них (по 30 крупнейшим промышленным корпорациям).

Очень известны фондовые индексы АК&М, рассчитанные акционерной компанией "АК&М", специализирующейся на информационно-аналитическом обеспечении рынка ценных бумаг.

Существует 3 индекса АК&М для различных типов эмитентов:

1. Индекс банковских акций, рассчитанный по ценным бумагам 10 крупнейших коммерческих банков.

2. Индекс, строящийся для акций приватизированных промышленных предприятий, включает акции 40 промышленных компаний различных отраслей.

3. Сводный индекс АК&М, в основе которого лежат котировки акций банков, промышленных предприятий различных отраслей экономики (транспорта, торговли, связи).

Для более детального анализа экономики существуют отраслевые индексы, которые строятся на основе расширенного списка эмитентов для каждой отрасли.

При расчете фондовых индексов АК&М экспертный совет формирует листинг, который основывается на нескольких критериях с учетом влияния той или иной ценной бумаги на ситуацию на фондовом рынке в целом. За исходную информацию для расчетов индекса АК&М берутся котировки на покупку и продажу, выставленные участниками рынка, по каждой конкретной акции.

За базовую дату расчетов индексов АК&М принято 1 сентября 1993 года, значение индекса на этот день равно 1,000. Сам индекс определяется, как соотношение суммарной рыночной капитализации всех компаний, входящих в листинг на текущий день, к ее значению на базовую дату. Рыночная капитализация по каждой из включенных в листинг ценных бумаг определяется исходя из числа находящихся в обращении обыкновенных (простых акций). При этом учитывается только размещенные выпуски этих акций. Таким образом, вес ценных бумаг при расчете индексов (влияние изменения цены акции на значение индекса) представляет собой долю рыночной капитализации данного элемента в суммарной рыночной капитализации.

#### **Источники статистической информации о рынке ценных бумаг.**

Говоря о статистическом изучении рынка ценных бумаг, нельзя обойти стороной вопрос, касающийся источников информации, которая лежит в основе указанного исследования. Знание этих источников позволяет лучше представить характер получаемой первичной информации и обусловленную им специфику изучения.

Необходимо отметить, что основным, наиболее достоверным и не требующим долгой обработки, источником статистической информации о состоянии рынка ценных бумаг являются результаты торгов на фондовых биржах. Они формируются в конце каждого оперативного дня и регулярно публикуются, что обеспечивает доступ к этой информации неограниченного круга лиц.

Информация о котировках государственных ценных бумаг публикуется в специализированных периодических экономических изданиях.

### **Тема 8. Современные финансовые балансы на макроуровне**

• **Платёжный баланс** — это «статистический отчёт, где в систематизированном виде приводятся суммарные данные о внешнеэкономических операциях данной страны с другими странами мира за определённый период времени». Платежный баланс является важным показателем и инструментом, позволяющим предвидеть степень возможного участия страны в мировой торговле, международных экономических связях, установить ее платёжеспособность.



При составлении платёжного баланса используется принятый в бухгалтерском учёте принцип двойной записи. Каждая операция отражается по дебету и кредиту счёта, а итоговая сумма дебета должна равняться итоговой сумме кредита. Кредитовые суммы формируются в результате экспорта товаров и услуг и притока капитала, что приводит к поступлению иностранной валюты на счёт, они отражаются со знаком «плюс». Дебетовые суммы формируются в результате импорта товаров и услуг и оттока капитала, приводящих к расходу иностранной валюты. Они отражаются со знаком минус. В платёжном балансе экономические операции отражаются по рыночным ценам, то есть по ценам, по которым фактически происходил обмен экономическими ценностями.

### **Структура платёжного баланса**

Существуют различные методики составления платёжных балансов, но есть и другие. В настоящее время наибольшей известностью пользуется классификация статей платёжного баланса, предложенная Международным валютным фондом.

В основе данной методики лежит отражение объективной реальности — необходимости выделения двух больших разделов платёжного баланса. Связано это прежде всего с тем, что каждая сделка имеет две стороны — торговую и финансовую, которые с точки зрения учёта стоимости являются, по сути дела, зеркальным отражением друг друга.

Экспорт товаров и услуг означает рост требований к нерезидентам (что фиксируется в платёжном балансе со знаком «+») и, следовательно, уменьшение финансовых обязательств перед нерезидентами (что фиксируется со знаком «—»). В принципе суммирование двух учётных записей должно давать нуль. В результате экспорта товаров и услуг в стране накапливаются валютные резервы, из которых осуществляется, в частности, оплата импорта.

При отсутствии достаточных валютных резервов для оплаты импорта страна может прибегнуть к иностранным займам, которые не опосредованы экспортом товаров и услуг (но которые в дальнейшем необходимо покрывать за счёт увеличения национального экспорта). В этом случае торговая сторона сделки (ввоз товаров или услуг) означает появление задолженности перед иностранцами, требующей погашения (что фиксируется со знаком «—»), а привлечение кредитов нерезидентов означает рост обязательств перед иностранцами (что фиксируется со знаком «+»).

Именно поэтому платёжный баланс подразделяется на два больших раздела: счёт текущих операций (current account balance) и счёт операций с капиталом и финансовыми инструментами (capital and financial account). МВФ публикует платёжные балансы по двум схемам: агрегированный и более подробный баланс.

Хотя на практике используются различные схемы представления платёжного баланса, составляемого по методике МВФ, в основном и главном они совпадают.

## **Статьи платёжного баланса**

Рассмотрим более подробно структуру платёжного баланса в том виде, как он публикуется в периодических изданиях МВФ.

1. Счёт текущих операций
  - А. Товары и услуги
    - а. Товары
    - б. Услуги
  - В. (Факторные) доходы
  - С. Текущие трансферты
2. Счёт операций с капиталом и финансовыми инструментами
  - А. Счёт операций с капиталом
  - В. Финансовый счёт.
    1. Прямые инвестиции
    2. Портфельные инвестиции
    3. Другие инвестиции
    4. Резервные активы

## **Внешнеторговый баланс**

Первым подразделом счёта текущих операций является т.н. внешнеторговый баланс. МВФ рекомендует оценивать и экспорт и импорт единообразно — по цене на границе экспортирующей экономики.

## **Балансы услуг и факторных доходов**

Вторым подразделом счёта текущих операций является баланс услуг. Услуги приобретают всё большее значение в международной торговле. Весьма важной частью счёта текущих операций является также баланс факторных доходов, поскольку в этом подразделе учитывается, в частности, доход от заграничных инвестиций или платежи по иностранным инвестициям.

## **Счёт операций с капиталом и финансовыми инструментами**

Второй раздел платёжного баланса состоит главным образом из статей, в которых отражается движение капитала и финансовых инструментов, в частности учитываются прямые и портфельные инвестиции. В этом разделе отражаются торговые кредиты и авансы, предоставленные и привлечённые; ссуды и займы, предоставленные и привлечённые; наличная иностранная валюта; остатки на текущих счетах и депозиты; просроченная задолженность, в том числе задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений; изменение задолженности по своевременно непоступившей экспортной валютной и рублевой выручке и непогашенным импортным авансам.

## **Статья «Чистые ошибки и пропуски»**

Поскольку данные, на основе которых составляется платёжный баланс, поступают из разных источников, то для подведения окончательного итога приходится прибегать к статье «Чистые ошибки и пропуски». В тех странах, где учёт имеет прочные традиции, относительная величина этой статьи, как правило, невелика. Там, где имеют место бегство или нелегальный отток капитала, эта величина может быть существенно больше. Объём неучтённых

ресурсов может быть значительным и в государствах, куда устремляется нелегальный капитал.

### **Итоговый баланс**

Суммирование первого и второго разделов баланса, а также статьи «Ошибки и пропуски» позволяет подвести итоговый баланс, который может иметь либо положительное, либо отрицательное сальдо.

Если итоговое сальдо положительно, то, следовательно, страна увеличивает свои требования к другим странам и, соответственно, на такую же сумму уменьшаются её обязательства по отношению к ним. Наоборот, если итоговое сальдо баланса отрицательное, то, следовательно, она должна увеличить свои обязательства по отношению к другим странам, с тем чтобы покрыть дефицит платёжного баланса.

Вот почему в этом подразделе баланса (балансирующие статьи) знак «+» означает рост обязательств по отношению к нерезидентам или уменьшение требований к нерезидентам (и, следовательно, ухудшение состояния платёжного баланса). Знак «—» означает уменьшение обязательств перед границей или увеличение требований к последним.

## **Тема 9. Статистика финансовых ресурсов Республики Казахстан**

### **Теоретические основы финансовых ресурсов государства**

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов.

Субъектом государственных финансовых ресурсов является само государство. Объектом государственных финансовых ресурсов являются финансовые отношения в результате действий, которых образуются целевые денежные фонды: доходы бюджетов всех уровней и доходы внебюджетных фондов.

Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений. Они выступают объектом реального денежного оборота, являются источниками финансирования расширенного воспроизводства.

Финансовые ресурсы государства – это совокупность всех видов денежных средств, финансовых активов, которыми располагает государство, находящихся в его распоряжении. Финансовые ресурсы являются результатом взаимодействия поступления и расходов, распределения денежных средств, их накопления и использования.

Государству необходимы финансовые ресурсы для реализации функций возложенных на него. Без наличия достаточных финансовых ресурсов государство не может эффективно влиять на развитие производства, социальной сферы, участвовать в международных отношениях, организовать свою внешнюю защиту и обеспечить внутренний правопорядок.

К основным видам государственных финансовых ресурсов относятся:

1. Кредиты МВФ и других международных организаций, плюс внутренние кредиты Нацбанка.
2. Налоги.
3. Отчисления во внебюджетные фонды.
4. Платежи населения в местный бюджет.
5. Прочие.

Состав государственных финансовых ресурсов и их форма представлены в таблице

### Состав финансовых ресурсов

<i>вид финансовых ресурсов</i>	<i>уровень</i>	<i>подуровень</i>	<i>форма финансовых ресурсов</i>
собственные финансовые ресурсы	макро-	государство	доход от сдачи в аренду государственного и муниципального имущества; от продажи этого имущества; доходы от деятельности государственных, муниципальных унитарных предприятий
	микро-	хозяйствующий субъект	уставный капитал, прибыль, амортизация
финансовые ресурсы, мобилизованные на рынке	макро-	государство	эмиссия ценных бумаг и бумажных денег, государственный кредит
	микро-	хозяйствующий субъект	продажа, покупка ценных бумаг, государственный кредит
		домашнее хозяйство	заработная плата, доходы от продажи личного имущества
полученные в порядке перераспределения финансовые ресурсы	макро-	государство	налоги, сборы, платежи
	микро-	хозяйствующий субъект	проценты и дивиденды по ценным бумагам, выпускаемым другими владельцами; страховые возмещения и т.д.
		домашнее хозяйство	

Источники формирования финансовых ресурсов и направления их использования. Потенциально финансовые ресурсы образуются на стадии производства, когда создаётся новая стоимость и осуществляется перенос старой. Но реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и в составе выручки вычлняются конкретные экономические формы реализованной стоимости.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через денежные фонды специального целевого назначения, хотя возможна и нефондовая форма их использования.

Финансовые ресурсы - доходы и поступления субъектов хозяйствования и государства в лице его органов, которые используются на цели расширенного воспроизводства и на удовлетворение других потребностей. Именно финансовые ресурсы позволяют отделить категорию финансов от категории цены и других стоимостных категорий. Финансовые ресурсы, выступая в денежной форме, отличаются от других ресурсов. Они относительно обособлены в своих функциях, поэтому существует необходимость в обеспечении увязки финансовых ресурсов с другими ресурсами. Источниками финансовых ресурсов выступают все три элемента стоимости общественного продукта, но степень участия каждого из них различна.

Самый важный источник финансовых ресурсов — стоимость ВВП страны, который состоит из  $C+V+M$  (капитал + зарплата + прибыль).

$V + M$  — основные источники финансовых ресурсов на макроуровне.

Элемент  $V$ , являясь личным доходом трудящегося, как правило, зарплатой, выступает в качестве источника финансовых ресурсов по трем направлениям:

- 1) налоги (из зарплаты должны выплачиваться);
- 2) страховые платежи;
- 3) прочие платежи (как профсоюзные взносы, взносы в спецфонды и т.д.)

Таким образом, элемент  $V$  участвует в создании финансовых ресурсов на макроуровне.

Элемент  $M$  — прибавочная стоимость, прибыль. Является основным источником финансовых ресурсов.

Источники финансовых ресурсов на макроуровне:

1. ВВП (первая группа финансовых источников).
2. Доходы от внешнеэкономической деятельности
3. Национальное богатство.
4. Привлеченные (заемные) ресурсы.

Объем финансовых ресурсов, в первую очередь, зависит от объема ВВП, создаваемого в стране, их номинальная величина также зависит и от масштаба цен, а также от соотношения отдельных частей общественного продукта, и прежде всего необходимого и прибавочного продукта (чем больше прибавочный, тем больше величина финансовых ресурсов. Увеличение финансовых ресурсов также может происходить за счет увеличения стоимости основных фондов в результате изменения нормы амортизации или переоценки основных фондов.

Основные направления использования финансовых ресурсов:

1. Расходы (использование финансовых ресурсов на обеспечение воспроизводственного процесса - средства коммерческих предприятий). Сюда относятся: расходы на финансирование капвложений, затраты на

ремонт, на приобретение нематериальных активов, восполнение недостатка и финансирование прироста оборотных средств; выплата премий работникам для стимулирования труда; предоставление дотаций убыточным предприятиям; формирование резервного фонда; выплата страхового возмещения предприятиям и организациям, финансирование НИОКР.

2. Финансирование социально-культурных расходов. Выплаты нетрудоспособным, малоимущим, финансирование социально-культурных учреждений некоммерческого типа; страховые возмещения по личному страхованию, выплачиваемые гражданам страховыми органами, оказание материальной помощи, различные социальные льготы.

3. Использование финансовых ресурсов на нужды обороны, правоохранительных органов, органов государственной власти. Финансовое планирование - один из элементов управления финансами, объектом которого является распределительный процесс. Оно охватывает формирование и распределение финансовых ресурсов, образования и использование на их основе различных денежных фондов и осуществляется на основе производственных и финансовых показателей. В процессе финансового планирования определяются:

- источники и размеры финансовых ресурсов на планируемый период;
- объемы денежных фондов, создаваемых на их основе;
- рассчитываются направления и структура использования средств денежных фондов. При этом решаются задачи выбора наиболее эффективного использования финансовых ресурсов и денежных фондов, создаваемых на их основе.

В процессе составления финансовых планов изыскиваются материальные, трудовые, финансовые резервы для роста финансовых ресурсов и сокращения непроизводительных расходов.

Резервы – часть финансовых ресурсов, которая предназначена для финансирования потребностей возникающих непредвиденно, и направленные как на простое, так и на расширенное воспроизводство и потребление. Страховые резервы – часть финансовых ресурсов, направленная на возмещение ущерба по страховым случаям.

Страховые финансовые резервы – финансовые резервы страховых компаний. Эти резервы необходимы, когда текущих средств не хватает на выплаты. Формирование финансовых ресурсов, их использование тесно взаимосвязано со стоимостной структурой валового внутреннего продукта страны.

## Задания на самостоятельную работу студентов

### Задание № 1

Имеются следующие данные по предприятию, млн. тг.:

Показатели	2002г.	2003г.
Выручка от реализации продукции, работ и услуг без НДС	85	105
Затраты на производство и реализацию продукции	65,2	78,3
Прибыль от реализации имущества предприятия	1	1,5
Доходы от внереализационных операций	1,4	0,5
Платежи в бюджет из прибыли	10,1	10,5
Средняя стоимость основного капитала	121,4	141,9

По приведенным данным определите за каждый год:

- прибыль от реализации продукции;
- балансовую прибыль;
- чистую прибыль;
- показатели рентабельности: продукции; основного капитала;
- абсолютные и относительные изменения исходных и расчетных данных.

Проанализируйте полученные расчеты и сделайте выводы.

### Решение:

- а)** прибыль от реализации продукции определяется как разность между выручкой, полученной от реализации продукции, и затратами на ее производство.

$$\text{За 2002 год} = 85,0 - 65,2 = 19,8 \text{ млн. тг.}$$

$$\text{За 2003 год} = 105,0 - 78,3 = 26,7 \text{ млн. тг.}$$

- б)** балансовая прибыль предприятия = прибыль от реализации продукции, работ и услуг + прибыль от прочей реализации + прибыль от внереализационных операций.

$$\text{За 2002 год} = 19,8 + 1,0 + 1,4 = 22,2 \text{ млн. тг.}$$

$$\text{За 2003 год} = 26,7 + 1,5 + 0,5 = 28,7 \text{ млн. тг.}$$

- с)** чистая прибыль представляет собой разность между балансовой прибылью и суммой платежей в бюджет.

$$\text{За 2002 год} = 22,2 - 10,1 = 12,1 \text{ млн. тг.}$$

$$\text{За 2003 год} = 28,7 - 10,5 = 18,2 \text{ млн. тг.}$$

- д)** рентабельность продукции исчисляется как отношение прибыли, полученной от реализации, к затратам на ее производство.

$$\text{За 2002 год} = \frac{19,8}{65,2} = 0,3 \text{ млн. тг.}$$

$$\text{За 2003 год} = \frac{26,7}{78,3} = 0,34 \text{ млн. тг.}$$

Рентабельность основного капитала определяется как отношение балансовой прибыли к величине капитала.

$$\text{За 2002 год} = \frac{22,2}{121,4} = 0,18 \text{ млн. тг.}$$

$$\text{За 2003 год} = \frac{28,7}{141,9} = 0,2 \text{ млн. тг.}$$

е)

Показатели	абсолютное отклонение (млн. тг.)	относительное отклонение (в %)
Выручка от реализации продукции, работ и услуг без НДС	105,0 - 85,0 = 20	(105,0 / 85,0)*100% = 124
Затраты на производство и реализацию продукции	78,3 - 65,2 = 13,1	(78,3 / 65,2)*100% = 120
Прибыль от реализации имущества предприятия	1,5 - 1,0 = 0,5	(1,5 / 1,0)*100% = 150
Доходы от внереализационных операций	0,5 - 1,4 = -0,9	(0,5 / 1,4)*100% = 36
Платежи в бюджет из прибыли	10,5 - 10,1 = 0,4	(10,5 / 10,1)*100% = 104
Средняя стоимость основного капитала	141,9 - 121,4 = 20,5	(141,9 / 121,4)*100% = 117
Прибыль от реализации продукции	26,7 - 19,8 = 6,9	(26,7 / 19,8)*100% = 135
Балансовая прибыль	28,7 - 22,2 = 6,5	(28,7 / 22,2)*100% = 129
Чистая прибыль	18,2 - 12,1 = 6,1	(18,2 / 12,1)*100% = 150
Рентабельность продукции	0,34 - 0,30 = 0,04	(0,34 / 0,30)*100% = 113
Рентабельность основного капитала	0,20 - 0,18 = 0,02	(0,20 / 0,18)*100% = 111

Исходя, из полученных решений можно сделать вывод о том, что выручка от реализации продукции в 2003 году возросла на 20 млн. тг., затраты на производство также имеют тенденцию к повышению, соответственно прибыль от реализации продукции в 2003 году увеличилась 6,9 млн. тг. и составила 26,7 млн. тг. Балансовая прибыль также увеличилась на 6,5 млн. тг. по сравнению с 2002 годом, что лишь на 6% ниже прибыли от реализации продукции. Чистая прибыль также повысилась в 2003 году, что касается рентабельности продукции и основного капитала, то эти показатели в 2002 году были ниже, чем в 2003, но на незначительную сумму. Таким образом, можно заметить, что все показатели в 2003 году повысились по сравнению с 2002 года.

## Задание № 2

Имеются следующие данные по одному из акционерных обществ (АО), тыс. тг.:



Показатели	на начало года	на конец года
1. Основные средства и прочие внеоборотные активы	8800	19600
2. Запасы и затраты	10580	19200
3. Денежные средства, расчеты и прочие активы - всего, из них:	5100	31500
расчеты с дебиторами	1955	11500
краткосрочные финансовые вложения	-	600
денежные средства	3300	19800
4. Источники собственных средств	25700	35150
5. Расчеты и прочие пассивы - всего, из них	5050	32550
долгосрочные кредиты банков и долгосрочные займы	-	5000
доходы будущих периодов	550	350
фонды потребления	300	570
резервы предстоящих расходов и платежей	-	1150

Кроме того, резерв по сомнительным долгам составляет 10% суммы дебиторской задолженности, имеющейся на начало и конец года.

По приведенным данным рассчитайте коэффициенты:

- срочной ликвидности;
- текущей ликвидности;
- обеспеченности собственными оборотными средствами.

Проанализируйте показатели и сделайте выводы.

### Решение:

**а)** Коэффициент срочной ликвидности определяется как отношение быстроликвидных активов к кредиторской задолженности.

$$\text{Кликв. на Н.Г.} = \frac{3300 + (1955 - \frac{1955 \cdot 10\%}{100\%})}{5050 - 550 - 300} = 1,20$$

$$\text{Кликв. на К.Г.} = \frac{600 + 19800 + (11500 - \frac{11500 \cdot 10\%}{100\%})}{32550 - 5000 - 350 - 570 - 1150} = 1,21$$

**б)** Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение наиболее ликвидных активов к кредиторской задолженности.

$$\text{Кликв. на Н.Г.} = \frac{10580 + 5100}{5050 - 550 - 300} = 3,73$$

$$\text{Кликв. на К.Г.} = \frac{19200 + 31500}{32550 - 5000 - 350 - 570 - 1150} = 1,99$$

**с)** Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается как отношение величины оборотных средств к величине запасов и затрат.

$$\text{Коб. на Н.Г.} = \frac{25700 - 8800}{10580 + 5100} = 1,08$$

$$\text{Коб. на К.Г.} = \frac{35150 - 19600}{19200 + 31500} = 0,31$$

Как видно из полученных расчетов, коэффициент срочной ликвидности на начало года ниже, чем коэффициент ликвидности на конец года на 0,01, а коэффициент текущей ликвидности на начало года выше, на 1,74, чем на конец года и составляет 3,73. Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец года, ниже, чем на начало на 0,77 и составил 0,31.

Таким образом, снижение коэффициента срочной ликвидности означает, что даже при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами платежеспособность предприятия (организации) ухудшилась, а коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности способно предприятие погасить в ближайшее время.

По данным расчетов коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

### Задание № 3

Предприятие в отчетном году реализовало продукции на 900 тыс. тг., что на 25% меньше, чем в базисном. Запасы готовой продукции на складе, напротив, возросли на 10% и составили 60 тыс. тг.

Определите показатели оборачиваемости оборотных средств, вложенных в запасы готовой продукции, за каждый год и дополнительное оседание (закрепление) готовой продукции на складе в результате замедления оборачиваемости ее запасов.

Проанализируйте данные и сделайте выводы.

### Решение:

Показатели	Базисный период	Отчетный период
выручка от реализации продукции	$\frac{900 \cdot 100\%}{75\%} = 1200$ тыс. тг.	900 тыс. тг.
запасы готовой продукции	$\frac{60 \cdot 100\%}{110\%} = 54,5$ тыс. тг.	60 тыс. тг.

Показатели	Базисный период	Отчетный период
коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$\frac{1200}{54,5} = 22$	$\frac{900}{60} = 15$
коэффициент закрепления оборотных средств	$\frac{54,5}{1200} = 0,045$	$\frac{60}{900} = 0,067$
средняя продолжительность одного оборота в днях	$\frac{360}{22} = 16,4$ дня	$\frac{360}{15} = 24$ дня

Дополнительное закрепление готовой продукции:

$$\Delta \text{ГП} (\text{Кзак}) = (\text{Кзак}^1 - \text{Кзак}^0) P^1$$

$$(0,045 - 0,067) * 900 = -19,8$$

Исходя, из полученных решений можно заметить, что в базисном периоде выручки от реализации продукции было на 25% больше, чем в отчетном и составила 1200 тыс. тг., запасы готовой продукции в отчетном периоде наоборот увеличились на 6 тыс. тг. по сравнению с базисным и составили 60 тыс. тг. На основе этих показателей можно сделать вывод, по показателю оборачиваемости оборотных средств, который, показывает число оборотов, совершаемых оборотными средствами за рассматриваемый период (месяц, квартал, год); так в базисном периоде показатель выше, чем в отчетном на 7. Коэффициент закрепления оборотных средств характеризует сумму оборотных средств, необходимую для производства 1 тг. продукции и в базисном периоде он составил 0,045, что меньше на 0,022 по сравнению с отчетным периодом.

#### Задание № 4

Имеются следующие данные о финансовых показателях предприятий за отчетный период:

Предприятия	Получено прибыли, тыс. тг.	Акционерный капитал, тыс. тг.	Рентабельность акционерного капитала, %
№ 1	1512	5040	30
№ 2	528	1320	40
№ 3	1410	5640	25

По приведенным данным:

1. определит средний процент рентабельности акционерного капитала фирмы, используя показатели:

- гр. 1 и гр. 2;
- гр. 2 и гр. 3;
- гр. 1 и гр. 3.

2. объясните применение разных видов степенных средних.

Проанализируйте приведенные и полученные расчеты и сделайте выводы.

#### Решение:

$$1. \%R (\text{гр.1 и гр.2}) = \frac{\sum \text{прибыли}}{\sum \text{капитала}} = \frac{1512 + 528 + 1410}{5040 + 1320 + 5640} = 28,75\%$$

$$2. \%R (\text{гр.2 и гр.3}) = \left( \frac{5040 \cdot 30\% + 1320 \cdot 40\% + 5640 \cdot 25\%}{12000} \right) = 28,75\%$$

$$3. \%R (\text{гр.1 и гр.3}) = \frac{3450}{\frac{1512}{0,3} + \frac{528}{0,4} + \frac{1410}{0,25}} = 28,75\%$$

### Задание 5.

Имеются следующие основные показатели рынка государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) (на конец года), млрд. тг.:

Показатели	1999 г	2000 г	2001 г
Объем эмиссии	11,5	19,5	89,0
Объем размещения и доразмещения по номиналу	172,8	20,5	60,4
Объем выручки, полученной в результате размещения и доразмещения	12,6	20,3	56,4

По приведенным данным:

а) Рассчитайте динамику объемов эмиссии и размещения ценных бумаг и выручки от этого за 1999-2001 гг.

б) Объясните причину расхождения в динамике указанных показателей. Проанализируйте полученные показатели и сделайте выводы.

### Решение.

*Объем эмиссии:*

1. Темп роста (2000г. к 1999г.) =  $19,5/11,5 * 100\% = 169,56\%$
2. Темп прироста (2000г. к 1999 г.) =  $169,56\% - 100\% = 69,56\%$
3. Абсолютный прирост (2000г. к 1999г.) =  $19,5 - 11,5 = 8,0$  млрд. тг.

1. Темп роста (2001г. к 2000г.) =  $89,0/19,5 * 100\% = 456,41\%$
2. Темп прироста (2001г. к 2000г.) =  $456,41\% - 100\% = 356,41\%$
3. Абсолютный прирост (2001г. к 2000г.) =  $89,0 - 19,5 = 69,5$  млрд. тг.

Средний объем эмиссии за три года =  $(11,5 * 19,5 * 89,0)^{1/3} = 27,12$  млрд. тг.

*Объем размещения и доразмещения по номиналу:*

1. Темп роста (2000г. к 1999г.) =  $20,5/172,8 * 100\% = 11,86\%$
2. Темп прироста (2000г. к 1999 г.) =  $11,86\% - 100\% = -88,14\%$
3. Абсолютный прирост (2000г. к 1999г.) =  $20,5 - 172,8 = -152,3$  млрд. тг.

1. Темп роста (2001г. к 2000г.) =  $60,4/20,5 * 100\% = 294,63\%$
2. Темп прироста (2001г. к 2000г.) =  $294,63\% - 100\% = 194,63\%$
3. Абсолютный прирост (2001г. к 2000г.) =  $60,4 - 20,5 = 39,9$  млрд. тг.

Средний объем размещения и доразмещения за три года =  $(172,8 * 20,5 * 60,4)^{1/3} = 59,81$  млрд. тг.

*Объем выручки, полученной в результате размещения и доразмещения:*

1. Темп роста (2000г. к 1999г.) =  $20,3/12,6*100\%= 161,11\%$
2. Темп прироста (2000г. к 1999 г.) =  $161,11\%-100\%= 61,11\%$
3. Абсолютный прирост (2000г. к 1999г.) =  $20,3-12,6= 7,7$  млрд. тг.

1. Темп роста (2001г. к 2000г.) =  $56,4/20,3*100\%= 277,83\%$
2. Темп прироста (2001г. к 2000г.) =  $277,83\%-100\%=177,83\%$
3. Абсолютный прирост (2001г. к 2000г.) =  $56,4-20,3=36,1$  млрд. тг.

Средний объем выручки, полученной в результате размещения и доразмещения за три года =  $(12,6*20,3*56,4)^{1/3} = 24,34$  млрд. тг.

### **Вывод:**

Проанализировав исходные и полученные в результате расчетов показатели, сделан вывод, что в 1999 году, очевидно, после прошлогоднего дефолта, был резко увеличен объем размещения и доразмещения государственных ценных бумаг по номиналу. Однако, либо в связи с достижением намеченных результатов, либо, наоборот, понимая невозможность их достижения и опасаясь второй раз ввергнуть непродуманными действиями экономику в хаос, правительство на следующий год уменьшает объем этого показателя на 152,3 млрд. тг., т.е. на 88%. В этом же 2000 году выручка от размещения продолжает расти и достигает прироста в 7,7 млрд. тг. Происходит это на фоне общей нормализации экономического состояния (в чем, велика заслуга снижения суммы размещения ГКО-ОФЗ), что обуславливает последующий рост суммы прибыли уже на 36,1 млрд. тг. и позволяет вместе с тем существенно увеличить объем эмиссии и доразмещения ценных бумаг.

### **Задание 6.**

Имеются следующие данные об объеме вложений кредитных организаций в ценные бумаги:

По приведенным данным:

- а) определите на сколько процентов изменился объем вложений во все ценные бумаги на 01,01,2002г. по сравнению с 01,01,2001г.;
- б) рассчитайте структуру вложений в ценные бумаги на каждую дату;
- в) постройте диаграммы структур;

Проанализируйте показатели и сделайте выводы.

Виды ценных бумаг	Объем вложений на 1 янв. 2002 г., млрд. тг.	Объем вложений на 01,01,2002г. по сравнению с 01,01,2001г., %
Долговые обязательства	366,7	111,2
Акции	32,8	122,4
Векселя	147,3	134,9

**Решение:**

Суммарный объем вложений во все ц/б на 01.01.2001 г. = (01.01.2002)/Кр(01.01.2002/01.01.2001)) = 366,7/1,112+32,8/1,224+147,3/1,349 = 329,76+26,79+109,19 = 465,75 млрд. тг.

$$Tr = (366,7+32,8+147,3)/ 465,75 = 117,4 \%$$

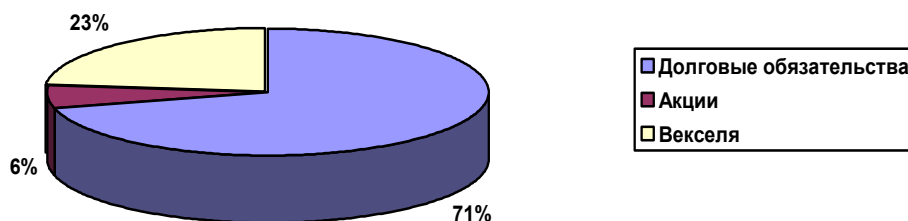
По состоянию на 1 января 2002 года, по сравнению с прошлогодними показателями, объем вложений во все ценные бумаги возрос на 17,4 % и составил 117,4 % от уровня 01.01.2001 г.

Структура вложений в ц/б на каждую дату:

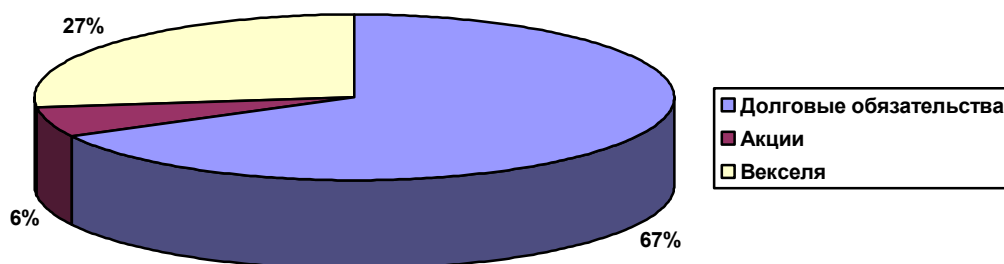
Виды ценных бумаг	1 января 2001 года	
	млрд. тг.	% к итогу
Долговые обязательства	329,8	70,8
Акции	26,8	5,8
Векселя	109,2	23,4
Итого	465,8	100,0

Виды ценных бумаг	1 января 2002 года	
	млрд. тг.	% к итогу
Долговые обязательства	366,7	67,1
Акции	32,8	6,0
Векселя	147,3	26,9
Итого	546,8	100,0

Диаграмма структуры:  
Структура вложений на 1.01.2001 г.



### Структура вложений на 1.01.2002 г.



#### Вывод:

Как можно заключить из исходных данных, в 2001 году происходило увеличение суммы вложений кредитных организаций в ценные бумаги, так что на 1 января 2002 г., по сравнению с прошлогодним результатом, их абсолютные величины выросли по всем показателям: объем вложений увеличился на 81,1 млрд. тг. При этом иерархия осталась неизменной: на первом месте вложения в долговые обязательства, затем - в векселя, а на третьем месте – акции. Однако, несмотря на сохранность иерархической структуры, в 2002г. в процентном соотношении вложений все же произошли изменения: сократились вложения в долговые обязательства на 3,7%, возросла доля векселей – на 3,5%, а доля акций осталась почти неизменной (изменилась всего на 0,2%).

#### Задание 7.

Имеются следующие данные о котировках акций компаний на фондовой бирже:

Исходя из этих данных, определите:

- на сколько процентов изменились цены на акции;
- на сколько тыс. \$ и процентов изменилась рыночная капитализация в целом и, в том числе, под влияния изменения цен.

Проанализируйте приведенные и расчетные данные и сделайте выводы.

Компании	Дата торгов			
	08.04		07.05	
	Цена за акцию, usd	Рыночная капитализация, тыс. usd	Цена за акцию, usd	Рыночная капитализация, тыс. usd
А	0,295	71,0	0,275	71,0
В	0,248	189,0	0,243	21,0

#### Решение:

$$а) J_p = (0,275/0,295 * 71 + 0,243/0,248 * 189) / (71 + 189) = 251,37 / 260 = 0,966$$

$$б) Q = (71,0 + 21,0) - (71,0 + 189,0) = 92 - 260 = -168 \text{ тыс. \$}$$

$$Q(p) = 251,37 - 260 = -8,62 \text{ тыс. \$}$$

$$8,62 / (71,0 + 21,0) = 0,094 = 9,4\%$$

**Вывод:**

В среднем, цена на акции снизилась на 3,4%. Капитализация по акциям «А» осталась на прежнем уровне, а по акциям «В» снизилась. В среднем по двум предприятиям, капитализация упала на 168 тыс. \$, в том числе под влиянием изменения цен – на 8.62 тыс. \$, или, если говорить в относительном выражении, на 9,4%.

**Задание 8.**

Известны следующие данные о реализации на фондовой бирже:

эмитенты	Дата торгов					
	14.03		21.03		28.03	
	Объем продаж, usd	Кол-во проданных акций, шт.	Курс акций, usd	Объем продаж, usd	Курс акций, usd	Кол-во проданных акций, шт.
№1	7200,0	400	21,5	8170	27,0	300
№2	19200,0	800	23,0	19780,0	20,0	1000

Исходя из приведенных данных рассчитайте:

- а) средний курс акций на бирже по каждой дате торгов (укажите какие виды степенных средних использовали в расчетах);  
 б) на сколько процентов изменился средний курс акций на торгах от даты к дате и в среднем за рассматриваемый период.

Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы.

Решение.

а)  $K1 = (7200,0 + 19200,0) / (400 + 800) = 26400,0 / 1200 = 22 \text{ usd}$   
 $K2 = (8170,0 + 19780,0) / (8170,0 / 21,5 + 19780,0 / 23,0) = 27950,0 / 1240 = 22,5 \text{ usd}$   
 $K3 = (27 * 300 + 20 * 1000) / (300 + 1000) = 28100 / 1300 = 21,6 \text{ usd}$

б)  $J1 = 22,5 / 22,0 = 1,023$   
 $J2 = 21,6 / 22,5 = 0,96$   
 $J_{\text{общ}} = (21,6 / 22)^{1/2} = 0,991$

**Вывод:**

Проанализировав исходные и полученные данные, считаю необходимым отметить следующее: в течение периода, за который проводилось наблюдение, средняя цена на акции колебалась незначительно: сперва она составляла 22 доллара, затем возросла на 50 центов (или на 2,3%), а на следующих торгах упала на 90 центов, или, в относительном выражении, на 4%. В среднем за рассматриваемый период, курс акций упал очень незначительно - лишь на 0,9%



## Список использованной литературы

1. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы:
2. Берлин С. И. Теория финансов. - М., 1999.
3. О.В.Врублевской. - М.: Юрайт, 1999.
4. Вахрин П. И., Нешиной А. С, Финансы. - М. 2000.
5. Гаврилов А.И. Региональная экономика и управление: Учеб. пособие
6. для вузов.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. — 239 с.
7. Живалов В. О комплексном регулировании финансовых потоков //
8. Левчаев П.А. Финансовые ресурсы предприятия: теория и методология
9. системного подхода. - Саранск: Изд-во Мордов. Ун-та, 2002. - 104с.
10. Литовских А.М. Финансовый менеджмент: Конспект лекций. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 1999. 76с.
11. Моляков Д. С., Шохин Е. И. Теория финансов предприятий. М., 2000.
12. Общая теория финансов / Под ред. проф. Л.А. Дробозиной. - М.: ЮНИТИ, 1995.
13. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом
14. предприятия. - М.:ЮНИТИ, 1995.
15. Плущевская Ю., Старикова Л. Исследование финансовых потоков в российской экономике // Вопросы экономики. 1997. № 12.
16. Поляков А.Ф. Теория финансов в вопросах и ответах: Учеб. Пособие / Моск.
17. Ун-т потреб. Кооп.; Саран. Кооп. Ин-т МУПК. - М.; Саранск, 2000. - 132с.
18. Сумароков В.И. Государственные финансы. - М.: Финансы и статистика, 1996.
19. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. - М., ИНФРА-М, 1997. - 343с.
20. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Л.А. Дробозина,
21. Л.П. Окунева, Л.Д. Андросова и др.; Под ред. проф. Л.А.Дробозиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997.-479 с.
22. Финансы: Учебник. / Под ред. проф. В. М. Родионовой. – М.: Финансы и статистика, 1995.
23. Финансы: Учебное пособие / Под: ред. проф. Ковалевой. - 3-е изд., переработ, и доп. - М.: Финансы и статистика, 1998.
24. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / под ред. Е.С.
25. Стояновой. - М.: изд-во Перспектива, 1996. - 405с.
26. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Под ред. Проф. Е.И. Шохина. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002. - 408с.
27. Финансы предприятий: Учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. - 413с.
28. Финансы предприятий: Учеб.пособие / Н.Е. Заяц, М.К.Фисенко,
29. Т.Н.Василевская и др. - Мн.: Высш.шк., 1995. - 256 с.

30. Финансовые ресурсы в системе макроэкономических взаимосвязей. // Финансы. 1993. № 3.
31. Шохин С. О., Воронина Л.И. Бюджетно-финансовый контроль и аудит. Теория и практика применения в России. - М.: Финансы и статистика, 1997.
32. Шуляк П. Н., Белотелова Н. П. Финансы: Учебное пособие. – М.: Издательство Дом «Дашков и К», 2000.
33. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежной обращение, кредит и банки. – М.: Финстатинформ, 1995 г.
34. Липпе П. Экономическая статистика: Стат. очерки; Т.1 // ФСУ Германии, 1995 г.
35. Теслюк И.Е. Статистика финансов: - Минск: Вышэйш.шк., 1994 г.
36. Финансово-экономический словарь. / Под ред. М.Г.Назарова. – М.: Финстатинформ, 1995 г.
37. Экономическая статистика: учебник / под ред. Ю.Н.Иванова. – М.: Инфра-М, Москва, 1999 г.
38. Иванов Ю.Н. Экономическая статистика. Учебник. 2-е изд., доп.: М.: ИНФРА-М, 2004.
39. Назарова М.Г. Курс социально-экономической статистики. Учебник для вузов.
40. Салина В.Н. Статистика финансов. Учебник, 2002.
41. Шмойлова Р.А. Теория статистики. Учебник. 3-е издание, перераб – М.: Финансы и статистика, 2002.
42. Финансы России. Статистический ежегодник. /Госкомстат России. – М.,
43. Боярский А.Я., и др. Общая теория статистики. МГУ, 1985
44. Громько Г.Л. Общая теория статистики: Практикум М: Аудит, ЮНИТИ,1998
45. Гусаров В.М. Теория статистики: Учебное пособие: М: ФиС, 1995
46. Елисеева И.И., Юзбашев М.М. Общая теория статистики: М: ФиС, 1998
47. Ефимова М.Р. и др. Общая теория статистики: Учебное пособие: М: ФиС, 1998
48. Ефимова М.Р. и др. Практикум по общей теории статистики: учебное пособие. М: ФиС, 2000
49. Кильдишев Г.С. и др. Общая теория статистики. М: Статистика, 1980
50. Общая теория статистики. Учебник. Под.ред. Р.Э.Башенной. М: ФиС, 1999
51. Практикум по теории статистики: Учебное пособие: Под.ред. Р.А.Шмоиловой. М: ФиС 1999
52. Теория статистики: Учебник для вузов. Под. ред Р.А.Шмоиловой. М: ФиС,1999